

Halbjahresbericht
zum 31. Dezember 2016.

Deka-TeleMedien

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



„Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

Januar 2017

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-TeleMedien für den Zeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 31. Dezember 2016.

An den internationalen Kapitalmärkten benötigten Anleger in den zurückliegenden sechs Monaten starke Nerven. Besonders das überraschende Votum Großbritanniens für einen EU-Austritt versetzte die Finanzmärkte zunächst in Aufruhr. Allerdings ebneten die Schockwellen Anfang Juli rasch ab und Anleger nutzten das ermäßigte Kursniveau an den Börsen als Kaufgelegenheit, zumal von Seiten der großen Notenbanken Unterstützung kam. Zuletzt standen die Kapitalmärkte unter dem Eindruck der Präsidentschaftswahl in den USA. Die Irritationen über den Wahlsieg von Donald Trump waren allerdings nur von kurzer Dauer, die Aktienkurse zogen im weiteren Verlauf spürbar an und mündeten in eine erfreuliche Jahresendrallye. In der Konsequenz verzeichnete das Gros der Börsenplätze im Berichtshalbjahr komfortable Kurssteigerungen.

Euroland-Staatsanleihen waren weiterhin gefragt, was sich vor allem in den ersten Berichtsmonaten in sinkenden Renditen widerspiegelte. Das Brexit-Referendum forcierte diesen Trend, sodass 10-jährige Bundesanleihen in der Folge im negativen Bereich rentierten. Erst im Oktober kehrte sich diese Entwicklung um und mit dem Wahlausgang in den USA stieg die Rendite wieder deutlich auf zuletzt 0,2 Prozent an. In den USA verzeichnete die Rendite laufzeitgleicher US-Treasuries vor allem im November einen Sprung und lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 2,4 Prozent.

In diesem Marktumfeld verzeichnete Ihr Fonds Deka-TeleMedien eine Wertentwicklung von plus 7,9 Prozent. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wichtige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.deka.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider



Steffen Selbach

Inhalt.

Anlagepolitik. Deka-TeleMedien	5
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2016. Deka-TeleMedien	7
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2016. Deka-TeleMedien	8
Anhang. Deka-TeleMedien	11
Informationen der Verwaltung.	13
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.	14

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.

Deka-TeleMedien Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Investmentfonds Deka-TeleMedien ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse sowie durch Dividendenzahlungen der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, das Anlageziel durch eine risikogestreuete, weltweite Anlage hauptsächlich in Aktien von Unternehmen zu erreichen, die ihre Umsatzerlöse oder ihr Jahresergebnis überwiegend im Telekommunikations- und/ oder Medienbereich (einschließlich Internet) erzielen. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Ende 2016 war der Fonds mit knapp 99 Prozent des Fondsvolumens in Wertpapieren investiert. Bei der Sektorenauswahl ergaben sich Schwerpunkte in den Bereichen US-Medien/Kabel und Internet. Im Telekommunikationssektor präferierte das Fondsmanagement weiterhin die Märkte in Europa, auch wenn die Konsolidierungsversuche nicht in allen Ländern erfolgreich waren. Ein verbessertes Umfeld sorgt jedoch für Wachstums- und Gewinnaussichten und auch die Dividendenrenditen erschienen vergleichsweise attraktiv. Über alle Kontinente hinweg favorisierte das Fondsmanagement Anbieter, die ihren Kunden hohe Bandbreiten bieten können und so mit entsprechender Preismacht vom steigenden Bedarf an schnellen Übertragungsraten profitieren dürften. Im Medienbereich lag der Fokus auf Werbung im Internet. Satelliten-TV-Anbieter wurden weitgehend gemieden, da das Geschäftsmodell inzwischen weniger werthaltig eingeschätzt wird.

Bei der Einzeltitelauswahl lag ein Akzent auf den beiden US-Kabelnetzbetreibern Comcast und Charter, die im Breitbandsegment gegenüber anderen Anbietern Marktanteile gewinnen können. Als attraktiv schätzte das Fondsmanagement auch KDDI in Japan sowie KPN, British Telecom und Deutsche Telekom in Europa ein. Dazu kommen mit United Internet und T-Mobile US zwei Werte, die gemessen an ihrem Wachstumsprofil aussichtsreich bewertet erschienen. In den USA standen im Internetbereich Facebook und Google im Vordergrund, in China wurde Tencent favorisiert. Im europäischen Medienbereich bestanden Akzente in Relx (Reed Elsevier) und SES. Die zurückhaltende Positionierung im US-Telekommunikationsbereich wurde beibehalten.

Wichtige Kennzahlen Deka-TeleMedien

Performance*	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Anteilklasse TF	7,9%	7,7%	12,5%

ISIN

Anteilklasse TF DE0009771923

* p.a. / Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Fondsstruktur Deka-TeleMedien



A USA	44,3%
B Japan	12,5%
C Großbritannien	11,4%
D Deutschland	4,6%
E Südafrika	4,6%
F Hongkong	4,0%
G Spanien	2,9%
H Sonstige Länder	14,4%
I Barreserve, Sonstiges	1,3%

Geringfügige Abweichungen zur Vermögensaufstellung des Berichts resultieren aus der Zuordnung von Zins- und Dividendenansprüchen zu den jeweiligen Wertpapieren sowie aus rundungsbedingten Differenzen.

Deka-TeleMedien

Gänzlich gemieden wurden u.a. der Festnetzanbieter CenturyLink sowie die kanadischen Kabelnetzbetreiber Shaw Communications und Rogers Communication. Wenig Potenzial wurde zudem in den Emerging Markets gesehen, da verschiedene Faktoren wie teilweise hohe Bewertungen und auch die makroökonomische Situation die Aussichten trübten.

Der Fonds profitierte im Berichtszeitraum von den Investitionen in T-Mobile US sowie Time Warner. Ebenso positiv auf die Performance wirkten sich die Engagements im US-Kabelsegment mit Comcast, Charter und Cable One aus. Belastend wirkten

hingegen die Engagements in British Telecom und KPN. Der Fonds partizipierte ferner an den Börsengängen von Nets und Trivago.

Das Sondervermögen Deka-TeleMedien verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 7,9 Prozent (Anteilkategorie TF). Im gleichen Zeitraum legte der Referenzindex um 8,1 Prozent zu.

*** Referenzindex: Deka Telemedia Index Net Return in EUR (cust. calculated by MSCI) Midday**

MSCI übernimmt weder ausdrücklich noch stillschweigend eine Zusicherung oder Gewährleistung und ist in keiner Weise verantwortlich für etwaige hierin enthaltene MSCI-Daten. Die MSCI-Daten dürfen nicht weitergegeben oder als Basis anderer Indizes, Wertpapiere oder Finanzprodukte verwendet werden. Diese Publikation wurde nicht von MSCI geprüft, gebilligt oder hergestellt.

Bei der Berechnung der erfolgsbezogenen Vergütung wird ein möglichst enger zeitlicher Zusammenhang zwischen der Bewertung des Referenzindex und der Bewertung des Sondervermögens herangezogen. Dies bedeutet, dass auch ein anderer Referenzindexstand als dessen täglicher Schlussstand herangezogen werden kann. Insofern kann es bei dem verwendeten Referenzindex zu Bewertungsdifferenzen zwischen dem Zeitpunkt der Feststellung des Anteilpreises und dem Ende des Börsenhandels (Schlusskurs) kommen. Etwaige untertägige Abweichungen können auf den jeweiligen Wertpapiermärkten insbesondere in Phasen hoher Marktvolatilität auftreten.

Deka-TeleMedien

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2016.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	431.872.333,11	98,51
Brasilien	2.768.197,22	0,63
Dänemark	825.954,81	0,19
Deutschland	20.088.900,00	4,58
Finnland	2.532.500,00	0,58
Frankreich	10.486.450,00	2,39
Großbritannien	49.507.910,63	11,30
Hongkong	17.324.453,65	3,95
Indien	2.227.008,78	0,51
Indonesien	407.646,53	0,09
Israel	1.808.680,18	0,41
Japan	54.967.566,86	12,53
Kaiman-Inseln	12.024.739,47	2,74
Kanada	2.535.517,27	0,58
Luxemburg	3.169.500,00	0,72
Mexiko	4.929.181,34	1,12
Niederlande	7.216.529,52	1,65
Norwegen	3.418.852,35	0,78
Schweden	1.146.005,02	0,26
Schweiz	3.091.292,70	0,71
Singapur	4.554.858,63	1,04
Spanien	12.718.884,80	2,90
Südafrika	20.056.860,63	4,58
USA	194.064.842,72	44,27
2. Derivate	449.675,00	0,10
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	5.531.353,56	1,27
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.326.685,06	0,30
II. Verbindlichkeiten	-828.167,99	-0,18
III. Fondsvermögen	438.351.878,74	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	431.872.333,11	98,51
BRL	2.768.197,22	0,63
CAD	2.535.517,27	0,58
CHF	3.091.292,70	0,71
DKK	825.954,81	0,19
EUR	55.658.739,80	12,69
GBP	44.636.296,07	10,19
HKD	25.677.402,75	5,85
IDR	407.646,53	0,09
ILS	1.808.680,18	0,41
INR	2.227.008,78	0,51
JPY	54.967.566,86	12,53
MXN	4.929.181,34	1,12
NOK	3.418.852,35	0,78
SEK	1.146.005,02	0,26
SGD	4.554.858,63	1,04
USD	203.162.272,17	46,35
ZAR	20.056.860,63	4,58
2. Derivate	449.675,00	0,10
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	5.531.353,56	1,27
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.326.685,06	0,30
II. Verbindlichkeiten	-828.167,99	-0,18
III. Fondsvermögen	438.351.878,74	100,00

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

Deka-TeleMedien

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2016.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								430.063.652,93	98,10
Aktien								430.063.652,93	98,10
Gebrauchsgüter & Bekleidung								956.864,02	0,22
JP3435000009	SONY Corp. Reg.Shares	STK		36.000	0	0	JPY 3.275,000	956.864,02	0,22
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe								2.804.585,00	0,64
NL0006144495	Relx N.V. Aandelen op naam	STK		176.500	0	348.500	EUR 15,890	2.804.585,00	0,64
Groß- und Einzelhandel								974.627,01	0,22
US47215P1066	JD.com Inc. R.Shs Cl.A(sp.ADRs)	STK		40.000	0	7.500	USD 25,640	974.627,01	0,22
Medien								168.186.756,13	38,35
US90130A1016	21st Century Fox Inc. Reg.Shares A	STK		210.000	30.000	170.000	USD 28,280	5.643.637,75	1,29
US90130A2006	21st Century Fox Inc. Reg.Shares B	STK		294.000	245.000	3.000	USD 27,480	7.677.582,44	1,75
GB00BYM8GJ06	Ascential PLC Reg.Shares	STK		450.000	200.244	10.244	GBP 2,683	1.409.747,44	0,32
US12685J1051	Cable One Inc. Reg.Shares	STK		3.000	500	1.000	USD 623,110	1.776.423,07	0,41
US1248572026	CBS Corp. Reg.Shares Cl.B	STK		156.000	22.000	13.500	USD 64,500	9.561.912,00	2,18
US16119P1084	Charter Communications Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		75.500	2.500	1.000	USD 292,190	20.963.931,39	4,77
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl. A	STK		394.000	0	56.000	USD 70,090	26.242.953,53	5,98
JP3551520004	Dentsu Inc. Reg.Shares	STK		42.500	42.500	0	JPY 5.500,000	1.897.090,45	0,43
US25470M1099	Dish Network Corp. Reg.Shares Cl.A	STK		31.500	6.500	15.000	USD 58,400	1.748.170,67	0,40
MXP4987V1378	Grupo Televisa S.A.B. de C.V. Reg.CPO	STK		500.000	100.000	140.000	MXN 87,300	2.003.019,44	0,46
FR0000077919	JCDecaux S.A. Actions au Porteur	STK		30.000	30.000	0	EUR 27,795	833.850,00	0,19
GB0088W67662	Liberty Global Inc. Reg.Shares A	STK		118.000	44.000	2.000	USD 30,800	3.453.767,94	0,79
GB0088W67B19	Liberty Global Inc. Reg.Shares C	STK		50.000	0	103.000	USD 29,840	1.417.846,62	0,32
US5312294094	Liberty Media Corp. Reg.Sh. A SiriusXM	STK		60.000	45.000	30.000	USD 34,490	1.966.549,46	0,45
MX01ME090003	Megacable Holdings SAB de C.V. Reg.Shares (CPO)	STK		245.524	95.524	0	MXN 67,200	757.118,99	0,17
ZAE000015889	Naspers Reg.Shares N	STK		130.000	19.500	2.500	ZAR 2.014,090	18.213.745,61	4,16
US6819191064	Omnicom Group Inc. Reg.Shares	STK		32.000	8.000	18.000	USD 85,680	2.605.492,73	0,59
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port. ¹⁾	STK		55.000	15.000	7.500	EUR 65,500	3.602.500,00	0,82
CA7481932084	Quebecor Inc. Reg.Shares Cl.B (Sub.Vtg)	STK		40.000	8.000	8.000	CAD 37,470	1.055.901,93	0,24
LU0088087324	SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A) ¹⁾	STK		150.000	20.000	0	EUR 21,130	3.169.500,00	0,72
DE000TCA172	Tele Columbus AG Namens-Aktien	STK		110.000	9.183	39.183	EUR 7,700	847.000,00	0,19
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares	STK		201.500	8.500	14.500	USD 104,560	20.021.704,84	4,57
US8873173038	Time Warner Inc. Reg.Shares New	STK		225.000	13.000	74.500	USD 96,690	20.673.999,81	4,72
IE00B8KF9B49	WPP PLC Reg.Shares	STK		505.000	130.000	20.000	GBP 18,050	10.643.310,02	2,43
Nicht klassifiziert								3.086.524,52	0,71
FI4000062385	DNA Ltd. Reg.Shares	STK		250.000	342.000	92.000	EUR 10,130	2.532.500,00	0,58
US89686D1054	trivago N.V. Aand.op n.A (Sp.ADS)	STK		50.000	148.700	98.700	USD 11,660	554.024,52	0,13
Software & Dienste								52.403.441,18	11,97
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares	STK		50.000	50.000	0	USD 36,480	1.733.346,00	0,40
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs) ¹⁾	STK		32.500	0	10.000	USD 87,330	2.697.163,36	0,62
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C	STK		10.000	0	2.950	USD 782,790	7.438.848,24	1,70
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		17.800	0	1.700	USD 802,880	13.580.978,81	3,10
US30303M1027	Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		140.000	10.000	21.500	USD 116,350	15.479.426,02	3,53
DK0060745370	Nets A/S Ihændehaver-Aktier	STK		14.918	78.800	63.882	DKK 123,300	247.427,63	0,06
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		310.000	0	45.000	HKD 189,700	7.205.901,27	1,64
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien	STK		93.000	32.500	5.000	EUR 37,100	3.450.300,00	0,79
GB00BYK2V80	Worldpay Group Plc Reg.Shares	STK		183.330	183.330	0	GBP 2,663	570.049,85	0,13
Telekommunikationsdienste								201.388.096,23	45,93
MXP001691213	América Móvil S.A.B. de C.V. Reg.Shares L	STK		3.600.000	0	1.400.000	MXN 13,130	2.169.042,91	0,49
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares	STK		389.000	0	56.000	USD 42,660	15.769.970,54	3,60
CA05534B7604	BCE Inc. Reg.Shares new	STK		36.000	16.500	500	CAD 58,340	1.479.615,34	0,34
INE397D01024	Bharti Airtel Ltd. Reg.Shares	STK		520.000	260.000	0	INR 306,000	2.227.008,78	0,51
GB0030913577	BT Group PLC Reg.Shares	STK		3.350.000	100.000	0	GBP 3,671	14.359.433,93	3,28
HK0941009539	China Mobile Ltd. Reg.Shares	STK		1.720.000	95.000	0	HKD 82,200	17.324.453,65	3,95
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		970.000	160.000	0	EUR 16,280	15.791.600,00	3,60
ES0105071060	Euskaltel S.A. Acciones Porteur	STK		200.000	0	20.000	EUR 8,401	1.680.200,00	0,38
KYG451581055	HKBN Ltd. Reg.Shares	STK		1.100.000	0	200.000	HKD 8,510	1.147.047,83	0,26
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares	STK		672.500	55.000	7.500	JPY 2.959,500	16.152.771,58	3,68
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK		1.370.000	610.000	0	EUR 2,816	3.857.920,00	0,88
ZAE000042164	MTN Group Ltd Reg.Shares	STK		210.000	0	125.000	ZAR 126,170	1.843.115,02	0,42
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone Corp. Reg.Shares	STK		220.000	27.000	0	JPY 4.912,000	8.770.360,75	2,00
JP3165650007	NTT Docomo Inc. Reg.Shares	STK		325.000	35.000	10.000	JPY 2.663,000	7.024.104,21	1,60
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK		420.000	15.000	10.000	EUR 14,405	6.050.100,00	1,38
ID1000102502	PT XL Axiata TBK Reg.Shares	STK		2.500.000	2.500.000	0	IDR 2.310,000	407.646,53	0,09
JP3436100006	SoftBank Group Corp. Reg.Shares	STK		320.000	25.000	15.000	JPY 7.765,000	20.166.375,85	4,60
SG1175931496	S'pore Telecommunications Ltd. Reg.Shares	STK		1.900.000	0	200.000	SGD 3,650	4.554.858,63	1,04
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien	STK		7.300	750	300	CHF 454,600	3.091.292,70	0,71
DK0060228559	TDC A/S Navne-Aktier	STK		120.000	0	180.000	DKK 35,840	578.527,18	0,13
BRVIVTACNPR7	Telefonica Brasil S.A. Reg.Pref.Shares	STK		215.000	95.000	0	BRL 44,080	2.768.197,22	0,63
ES0178430E18	Telefónica S.A. Acciones Port.	STK		1.258.400	143.400	85.000	EUR 8,772	11.038.684,80	2,52
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer	STK		240.000	30.000	64.631	NOK 129,400	3.418.852,35	0,78
SE0000667925	Telia Company AB Namn-Aktier	STK		230.000	0	220.000	SEK 36,720	883.246,18	0,20
US8725901040	T-Mobile US Inc. Reg.Shares	STK		152.500	0	22.500	USD 58,050	8.412.643,73	1,92
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares	STK		250.000	5.500	26.500	USD 53,740	12.767.271,69	2,91
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC Reg.Shares	STK		7.599.500	1.907.500	108.000	GBP 1,990	17.653.754,83	4,03
Verbraucherdienste								262.758,84	0,06
SE0007897079	AcadeMedia AB Namn-Aktier	STK		50.000	0	0	SEK 50,250	262.758,84	0,06

Deka-TeleMedien

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								1.808.680,18	0,41
Aktien								1.808.680,18	0,41
Telekommunikationsdienste								1.808.680,18	0,41
IL0002300114	Israel Telecom. Bezeq Corp. Reg.Shares		STK	1.000.000	0	0	ILS 7,320	1.808.680,18	0,41
Summe Wertpapiervermögen								EUR 431.872.333,11	98,51
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Wertpapier-Terminkontrakte								449.675,00	0,10
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien								449.675,00	0,10
	Deutsche Telekom AG Future (DTE) Mai 17	XEUR	EUR	Anzahl 2.500				449.675,00	0,10
Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere								EUR 449.675,00	0,10
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	1.739.156,22			% 100,000	1.739.156,22	0,40
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	106.742,71			% 100,000	124.636,82	0,03
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	2.726.337,72			% 100,000	300.133,50	0,07
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	9.605.833,40			% 100,000	1.004.584,12	0,23
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	41.130,31			% 100,000	28.216,86	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	1.108.032,45			% 100,000	780.606,89	0,18
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	93.933,16			% 100,000	87.499,74	0,02
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	5.353.848,84			% 100,000	656.032,55	0,15
	DekaBank Deutsche Girozentrale		IDR	1,00			% 100,000	0,00	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	25.684.234,00			% 100,000	208.450,55	0,05
	DekaBank Deutsche Girozentrale		MXN	7.601.914,00			% 100,000	348.838,07	0,08
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD	224.952,33			% 100,000	147.747,09	0,03
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	109.782,52			% 100,000	104.326,26	0,02
	DekaBank Deutsche Girozentrale		ZAR	16.170,84			% 100,000	1.124,89	0,00
Summe Bankguthaben								EUR 5.531.353,56	1,27
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 5.531.353,56	1,27
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Dividendenansprüche		EUR	763.217,74				763.217,74	0,17
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	485.479,60				485.479,60	0,11
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	907,45				907,45	0,00
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	5.487,10				5.487,10	0,00
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	71.593,17				71.593,17	0,02
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 1.326.685,06	0,30
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		INR	-9,75			% 100,000	-0,14	-0,00
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								EUR -0,14	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-444,67				-444,67	-0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-62.656,75				-62.656,75	-0,01
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-765.066,43				-765.066,43	-0,17
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -828.167,85	-0,18
Fondsvermögen								EUR 438.351.878,74	100,00
Umlaufende Anteile Klasse TF								STK 5.950.951	
Anteilwert Klasse TF								EUR 73,66	

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

¹⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		
		befristet	unbefristet	gesamt
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)	STK	32.500	2.697.163,36	
Publicis Group S.A. Actions Port.	STK	571	37.400,50	
SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A)	STK	80.476	1.700.457,88	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		4.435.021,74	4.435.021,74

Deka-TeleMedien

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2016

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85643	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,43405	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,08375	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	9,56200	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,07353	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	14,37550	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,05230	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,41945	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	21,79210	= 1 Euro (EUR)
Brasilien, Real	(BRL)	3,42360	= 1 Euro (EUR)
Israel, Schekel	(ILS)	4,04715	= 1 Euro (EUR)
Indien, Rupie	(INR)	71,45010	= 1 Euro (EUR)
Indonesien, Rupiah	(IDR)	14.166,68500	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,52255	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	123,21500	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,16095	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,45765	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe				
GB00BWFY5505	Nielsen Holdings PLC Reg.Shares	STK	20.000	20.000
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK	0	235.000
Medien				
DE0005875306	GfK SE Inhaber-Aktien	STK	3.000	33.000
GB00BTCOM714	Liberty Global PLC Reg.Shares A LiLAC	STK	0	9.482,433
GB00BTCOMD78	Liberty Global PLC Reg.Shares LiLAC C	STK	0	19.089,635
US5312296073	Liberty Media Corp. Reg.Sh. C SiriusXM	STK	0	45.000
ES0152503035	Mediaset España Comunicacion Acciones Nom.	STK	0	85.000
GB0006776081	Pearson PLC Reg.Shares	STK	0	280.000
BE0003826436	Telenet Group Holding N.V. Actions au Porteur	STK	26.000	26.000
JE00BD9WR069	UBM PLC Reg.Shares	STK	0	97.777,777
Software & Dienste				
US90184L1026	Twitter Inc. Reg.Shares	STK	50.000	50.000
US9285634021	VMware Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	9.000
Telekommunikationsdienste				
US1567001060	CenturyLink Inc. Reg.Shares	STK	30.000	85.000
DE0005545503	Drillisch AG Inhaber-Aktien	STK	6.000	6.000
INE669E01016	Idea Cellular Ltd. Reg.Shares (demat.)	STK	0	550.000
IT0003497168	Telecom Italia S.p.A. Azioni nom.	STK	1.300.000	1.300.000
Andere Wertpapiere				
Nicht klassifiziert				
ES06784309B3	Telefónica S.A. Anrechte	STK	1.210.000	1.210.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
Nicht klassifiziert				
DK0060745453	Nets A/S Ihændehaver-Aktier (Temp.)	STK	78.800	78.800
ES0178430056	Telefónica S.A. Acciones Port. Em.11/16	STK	48.400	48.400

Gattungsbezeichnung

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Devisentermingeschäfte

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

GBP/EUR

Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

Volumen in 1.000

EUR

474

Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):

unbefristet

(Basiswert(e): Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs), Liberty Global Inc. Reg.Shares C, Mediaset España Comunicacion Acciones Nom., Orange S.A. Actions Port., Pearson PLC Reg.Shares, Publicis Groupe S.A. Actions Port., SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A), TDC A/S Navne-Aktier, Telecom Italia S.p.A. Azioni nom., Telefónica S.A. Acciones Port., Telenet Group Holding N.V. Actions au Porteur)

EUR

57.942

Deka-TeleMedien

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse TF	STK	5.950.951
Anteilwert Klasse TF	EUR	73,66

Angaben zu Bewertungsverfahren

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch (§ 168) und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung (KARBV).

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzvolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte, z.B. Broker-Quotes, zugrunde gelegt, welche sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Investmentanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Kurs bewertet.

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate

Verzinsliche Wertpapiere, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mittels externer Modellkurse, z.B. Broker-Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.

Bankguthaben

Der Wert von Bankguthaben, Einlagezertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen nominalen Betrag.

Derivate

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Die Bewertung von Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Black-Scholes-Merton) ermittelt werden. Die Bewertung von Swaps erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Discounted-Cash-Flow-Verfahren) ermittelt werden. Devisentermingeschäfte werden nach der Forward Point Methode bewertet.

Sonstiges

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen Devisenkursen (i.d.R. Reuters-Fixing) umgerechnet.

Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts/Total Return Swaps)

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Aktien	4.435.021,74	1,01

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	4.435.021,74	Deutschland

Art(en) von Abwicklung/Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)

Die Abwicklung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erfolgt über einen zentralen Kontrahenten (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem), per bilateralem Geschäft (Principal-Geschäfte) oder trilateral (Agency-Geschäfte). Total Return Swaps werden als bilaterales OTC-Geschäft abgeschlossen.

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR
unbefristet	4.435.021,74

Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

Die Sicherheit, die der Fonds erhält, kann in liquiden Mitteln (u.a. Bargeld und Bankguthaben) oder durch die Übertragung oder Verpfändung von Schuldverschreibungen, insbesondere Staatsanleihen, geleistet werden. Schuldverschreibungen, die als Sicherheit begeben werden, müssen ein Mindestrating von BBB- aufweisen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen an einem geregelten Markt in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder an einer Börse in einem Mitgliedstaat der OECD notiert sein oder gehandelt werden und in einem wichtigen Index enthalten sein.

Von den Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten sowie ggf. nach Restlaufzeit variieren. Die Haircuts fallen für die aufgeführten Wertpapierkategorien wie folgt aus:

- Bankguthaben 0%
- Aktien 5% - 40%
- Renten 0,5% - 30%

Darüber hinaus kann für Sicherheiten in einer anderen Währung als der Fondswährung ein zusätzlicher Wertabschlag von bis zu 10%-Punkten angewandt werden. In besonderen Marktsituationen (z.B. Marktturbulenzen) kann die Verwaltungsgesellschaft von den genannten Werten abweichen.

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen
EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
unbefristet	5.070.161,38

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	5.002,82	100,00
Kostenanteil des Fonds	2.451,40	49,00
Ertragsanteil der KVG	2.451,40	49,00

Als Bruttoertrag wird mit dem auf Fondsebene verbuchten Ertrag aus Leihegeschäften gerechnet.

Der Ertragsanteil der KVG entspricht maximal dem Kostenanteil des Fonds. Der Kostenanteil der KVG ist auf Ebene des Sondervermögens im Einzelnen nicht bestimmbar.

Geschäftsbedingt gibt es bei Principalgeschäften keine expliziten Kosten durch Dritte. Sofern diese Geschäfte getätigt werden, sind Ertrags- und Kostenanteile Dritter über die in den Wertpapierleihesätzen enthaltenen Margen abgedeckt und damit bereits im Ertragsanteil des Fonds berücksichtigt. Bei Agencygeschäften werden Erträge und Kosten Dritter über eine Gebührenaufteilung (Fee split) definiert. Hier beträgt der Ertragsanteil des Agenten zwischen 20% und 35% vom Bruttoleihesatz.

Kosten Dritter als Agent der KVG werden nicht auf Ebene des Sondervermögens offengelegt.

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

1,03% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Wertpapier-Darlehen

	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Frankreich, Republik	4.344.817,98
Hessen, Land	725.343,40

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	2
Clearstream Banking Frankfurt	725.343,40 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
J.P.Morgan AG Frankfurt	4.344.817,98 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

Eine Zuordnung der Kontrahenten zu den erhaltenen Sicherheiten ist auf Geschäftsartenebenen durch die Globalbesicherung im Einzelnen bei Total Return Swaps oder Pensionsgeschäften nicht möglich. Der ausgewiesene Wert enthält daher ausdrücklich keine Total Return Swaps, diese sind innerhalb der Globalbesicherung jedoch ausreichend besichert.

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten/Depots	0,00%
Sammelkonten/Depots	0,00%
andere Konten/Depots	0,00%
Verwahrt bestimmt Empfänger	0,00%

Da eine Zuordnung begebener Sicherheiten bei Total Return Swaps oder Pensionsgeschäften auf Geschäftsartenebene durch die Globalbesicherung im Einzelnen nicht möglich ist, erfolgt der %-Ausweis für die Verwahrarten ohne deren Berücksichtigung.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2017

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Informationen der Verwaltung.

Das DekaBank Depot – Service rund um Ihre Investmentfonds –

Mit dem DekaBank Depot bieten wir Ihnen die kostengünstige Möglichkeit, verschiedene Investmentfonds Ihrer Wahl in einem einzigen Depot und mit einem Freistellungsauftrag verwahren zu lassen. Hierfür steht Ihnen ein Fondsuniversum von rund 1.000 Fonds der Deka-Gruppe und international renommierter Kooperationspartner zur Verfügung. Das Spektrum eignet sich zur Realisierung der unterschiedlichsten Anlagekonzepte. So können Sie zum Vermögensaufbau aus mehreren Alternativen wählen, unter anderem:

- Für Investmentfonds-Anleger, die regelmäßig sparen möchten, eignet sich der individuell zu gestaltende Deka-FondsSparplan ab einer Mindestanlage von 25,- Euro. Im Rahmen eines auf die eigenen Bedürfnisse abgestimmten Deka-Auszahlplans lässt sich das so aufgebaute Vermögen später gezielt nutzen.
- Für alle, die regelmäßig für ein Kind sparen möchten, ist der Deka-JuniorPlan besonders geeignet. Mit Beträgen ab monatlich 25,- Euro wird für den Vermögensaufbau chancenreich und breit gestreut in Investmentfonds angelegt und dank eines professionellen Anlagemanagements langfristig hohe Ertragsmöglichkeiten genutzt sowie Risiken im Vergleich zu Anlagen in Einzeltiteln spürbar reduziert.

- Für den systematischen und flexiblen Vermögensaufbau – insbesondere im Rahmen der privaten Altersvorsorge – können Sie zwischen verschiedenen Varianten wählen:

- **Deka-ZukunftsPlan:** Die individuelle Vorsorgelösung mit intelligentem Anlagekonzept – auch mit Riester-Förderung.
- **Deka-BonusRente:** Bietet Ihnen alle Vorteile einer Riester-Lösung und eröffnet zudem zusätzliche Renditechancen an den Wertpapiermärkten.
- **Deka-BasisRente:** Kombiniert als Rürup-Lösung die Vorteile einer staatlich geförderten Investmentanlage mit dem Wachstumspotenzial einer optimierten Vermögensstruktur.

Für die Auftragserteilung können Sie verschiedene Wege nutzen, z.B. Post, Telefon oder Internet über unsere Webpräsenz www.deka.de

Auskünfte rund um das DekaBank Depot und Fondsinformationen erhalten Sie über unser Service-Telefon unter der Nummer (0 69) 7147-652. Sie erreichen uns montags bis freitags von 8.00 Uhr bis 18.00 Uhr.

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

17. Mai 1995; die Gesellschaft übernahm das Investmentgeschäft der am 17. August 1956 gegründeten Deka Deutsche Kapitalanlagegesellschaft mbH.

Eigenkapitalangaben

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,2 Mio.
(Stand: 31. Dezember 2015)

Alleingeschäftlerin

DekaBank
Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Aufsichtsrat

Stellvertretende Vorsitzende

Manuela Better

Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;

Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

und der

Deka Immobilien GmbH, Frankfurt am Main

und der

Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main

und der

WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf

und der

S Broker AG & Co. KG,
Wiesbaden

Mitglied des Verwaltungsrates der DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A., Luxemburg

Mitglieder

Dr. Fritz Becker

Mitglied des Aufsichtsrates der Augsburgener Aktienbank AG, Augsburg

Joachim Hoof

Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsischen Sparkasse Dresden, Dresden

und der

Sachsen-Finanzgruppe, Dresden

Jörg Münning

Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Michael Rüdiger

Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;

Vorsitzender des Aufsichtsrates der Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin;

Mitglied des Aufsichtsrates der Deka Immobilien GmbH, Frankfurt am Main

Heinz-Jürgen Schäfer
Offenbach

(Stand 1. Januar 2017)

Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)

Thomas Ketter

Stellvertretender Vorsitzender des Verwaltungsrates der Deka International S.A., Luxemburg

und der

International Fund Management S.A., Luxemburg

und der

Dealis Fund Operations S.A., Luxemburg

Dr. Ulrich Neugebauer

Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH, Köln

und der

Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln

und der

Sparkassen Pensionskasse AG, Köln

Michael Schmidt

Thomas Schneider

Mitglied des Aufsichtsrates der Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

Steffen Selbach

(Stand 1. Januar 2017)

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Square
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank
Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Eigenkapital

gezeichnetes und eingezahltes

Kapital: EUR 447,9 Mio.

Eigenmittel: EUR 5.319 Mio.

(Stand: 31. Dezember 2015)

Mit Bezug auf die in und von der Schweiz aus vertriebenen Fondsanteile sind Erfüllungsort und Gerichtsstand am Sitz des Vertreters in der Schweiz begründet. Die maßgebenden Dokumente sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können beim Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

Die vorstehenden Angaben werden in den Jahres- und Halbjahresberichten jeweils aktualisiert.

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank Aktiengesellschaft
Hypo-Passage 1
6900 Bregenz
Österreich

Vertreter in der Schweiz

ACOLIN Fund Services AG
Affolternstrasse 56
8050 Zürich
Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz

NPB Neue Privat Bank AG
Limmatquai 1/am Bellevue
8001 Zürich
Schweiz

Das Domizil des Fonds ist Deutschland. Dieses Dokument darf in und von der Schweiz aus nur an qualifizierte Anleger, gemäß Art. 10 Abs. 3, 3bis und 3ter KAG, vertrieben werden.



Deka Investment GmbH

Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt

Telefon: (0 69) 71 47 - 0
Telefax: (0 69) 71 47 - 19 39
www.deka.de